

Investir dans l'éventail --- des FNB

Fonds négociés en bourse
de Placements Mackenzie



MACKENZIE
Placements



MACKENZIE
Placements

Des solutions de placement exhaustives pour les investisseurs canadiens

Qu'est-ce qu'un FNB?

Un fonds négocié en bourse (FNB) permet aux investisseurs d'acheter et de vendre un portefeuille de titres, comme des actions ou des obligations, en une seule opération. En ce sens, il est semblable sur le plan conceptuel à un fonds commun de placement. L'une des principales différences est qu'un FNB est négocié en bourse, de la même manière que les actions.

La popularité croissante des FNB a eu pour résultat d'accroître également la diversité de l'offre. Les premiers FNB indiciels traditionnels se limitaient à calquer divers indices boursiers et obligataires passifs, pondérés en fonction de la capitalisation boursière. Plus récemment, les FNB ayant recours à des stratégies indicielles améliorées – aussi connues sous l'appellation de bêta stratégique ou de bêta intelligent – ont connu une croissance considérable.

Ces stratégies prévoient une sélection et une pondération des titres moyennant des méthodes fondamentales ou fondées sur les facteurs, plutôt que l'approche reposant sur la capitalisation boursière utilisée par les indices traditionnels. Plus récemment, les FNB à gestion active permettent aux investisseurs de tirer profit de l'expertise en placement de professionnels de la finance, dans le but d'obtenir un rendement supérieur ou de réduire le risque, à l'instar des fonds communs de placement à gestion active.

Une croissance impressionnante et continue

Les FNB continuent d'attirer l'attention des investisseurs, avec des actifs mondiaux de plus de 6,3 billions de dollars américains et un taux de croissance annuel composé sur 10 ans de 17 %¹. Les actifs des FNB inscrits au Canada dépassent maintenant 230 milliards de dollars canadiens, comparativement à 15,22 milliards de dollars canadiens² en 2006.

Au fil de leur évolution, les FNB prennent de plus en plus d'importance dans les plans financiers, et ils peuvent procurer aux investisseurs et aux conseillers de nombreux avantages, dont la diversification, la liquidité intrajournalière, et la souplesse.

¹ ETF Global Investing (ETFGI), 20 juillet 2020

² Investor Economics, 20 juillet 2020

Caractéristiques des FNB

Les fonds négociés en bourse de Mackenzie présentent des caractéristiques attrayantes et des avantages potentiels.

1. Diversification

En cherchant à reproduire un ensemble précis de titres, le FNB vise à intégrer la totalité ou un échantillon représentatif des titres qui constituent cet ensemble ou panier. Ce faisant, tout comme c'est le cas pour les fonds communs de placement, il est possible de réduire les effets de la volatilité des marchés sur les portefeuilles, surtout comparativement à un ensemble de titres individuels.

2. Liquidité

La liquidité est fonction du processus de création et de rachat du FNB. Le processus de création et de rachat de parts du FNB a lieu sur le marché primaire et se produit entre un courtier autorisé et le FNB. En créant et rachetant des parts de FNB de façon continue, le courtier maintient l'équilibre entre l'offre et la demande sur le marché secondaire où se transigent les FNB. Cela permet de transiger les FNB à des prix semblables à la valeur au marché de leurs actifs sous-jacents.

3. Souplesse

Tout comme les actions, les FNB peuvent être achetés et vendus tout au long d'un jour de bourse à des cours déterminés par le marché. Cela permet aux investisseurs de réagir rapidement et efficacement aux renseignements.



**Actifs mondiaux
dans les
FNB
plus de 6,3
billions \$**
Croissance annuelle de
21,5 % sur 10 ans¹



**FNB inscrits au
Canada
plus de 140
milliards \$**
contre 15 milliards \$
en 2006²

¹ ETF Global Investing (ETFGI), 20 juillet 2020

² Investor Economics, 20 juillet 2020



L'anatomie d'un FNB :

Opérations au cours des heures de marché comme les actions. Offre une diversification comme les fonds communs.

Le rôle d'un FNB au sein d'un portefeuille

1. Répartition stratégique de l'actif

La répartition stratégique de l'actif contribue à créer un profil risque/rendement à long terme approprié. Que ce soit pour couvrir le marché mondial des actions en général ou le marché obligataire dans son ensemble, ou qu'il s'agisse de prendre des positions dans des pays ou produits de base spécifiques ou dans l'immobilier, il existe probablement un FNB pour aider à répondre aux objectifs de l'investisseur.

2. Complémentarité de portefeuille

Quelle que soit la nature de l'élément manquant au sein d'un portefeuille (catégorie d'actif, secteur, style, marché étranger ou produit de base), un FNB peut compléter un portefeuille en lui procurant une exposition à bien des sociétés au sein de cette catégorie d'actifs – en une seule opération.

3. Cœur-Satellite

L'approche « cœur-satellite » dans l'élaboration d'un portefeuille permet de combiner des stratégies gérées activement avec des FNB indiciels dans un seul portefeuille. Cette méthodologie peut compléter la gestion active des placements en cherchant à élaborer un portefeuille à risque contrôlé tout en rehaussant le potentiel de surperformance.

4. Répartition tactique de l'actif

La prise de décisions relatives à la répartition stratégique de l'actif est une forme de gestion active conçue pour ajouter de l'alpha (rendements supérieurs à ceux du marché). Le processus de placement tactique consiste à analyser la conjoncture et à positionner les portefeuilles en conséquence, de façon à potentiellement aider les investisseurs à accroître leurs rendements et/ou réduire le risque de leur portefeuille.

Trois principaux types de FNB

La gamme exhaustive de FNB de Placements Mackenzie contribue à redéfinir la notion de placement en proposant aux investisseurs et aux conseillers des options novatrices et agiles. Nos FNB avantageux sur le plan économique couvrent l'éventail complet des types de placement, pour répondre aux besoins changeants des investisseurs, aidant ainsi les Canadiens à assurer leur sécurité financière.

Trois différents types de FNB sont offerts, pour répondre à vos divers besoins lors de l'élaboration d'un portefeuille : FNB actifs, FNB à bêta stratégique et FNB indiciels traditionnels, lesquels permettent aux investisseurs d'accéder à toute la gamme des FNB.

1 Actifs

Vue d'ensemble

Les FNB actifs font appel à une équipe de placement, laquelle prend des décisions quant à la pondération du portefeuille sous-jacent. Ils cherchent à surclasser un indice de référence à générer de l'alpha.

FNB Mackenzie

Les FNB actifs Mackenzie sont des solutions flexibles qui délèguent les décisions relatives à la gestion des actifs à des gestionnaires de portefeuille chevronnés. Ils sont conçus de façon à viser de meilleurs rendements corrigés du risque, à améliorer la gestion du risque et à procurer une diversification.

Accédez à l'expertise des gestionnaires de portefeuille grâce aux FNB à gestion active de Mackenzie.

Actions	Répartition	Revenu fixe
MWMN FNB mondial de leadership d'impact Mackenzie	MBAL FNB de répartition équilibrée Mackenzie	MCSB FNB de revenu fixe à court terme canadien Mackenzie
MIVG FNB d'actions mondiales Mackenzie Ivy	MCON FNB de répartition prudente Mackenzie	MKB FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie
	MGAB FNB de répartition de revenu fixe mondial Mackenzie	MGB FNB de revenu fixe mondial de base plus Mackenzie
	MGRW FNB de répartition de croissance Mackenzie	MFT FNB de revenu à taux variable Mackenzie
	MPFC FNB complémentarité de portefeuille Mackenzie	MHYB FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie
		MUB FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie

2 Bêta stratégique

Aperçu

Les FNB à bêta stratégique privilégient le recours à des règles différentes pour constituer des indices, mettant l'accent sur l'identification de facteurs de placement ou d'inefficiencies du marché.

FNB Mackenzie

Les FNB Diversification maximale Mackenzie sont des solutions de diversification fondées sur des indices sous-jacents fournis par TOBAM, fournisseur d'indices basé à Paris. Ces FNB d'actions ont été créés afin de protéger les éléments fondamentaux du portefeuille de l'investisseur contre les biais du marché ainsi que les risques non gérés.

Découvrez les avantages d'une diversification maximale grâce aux FNB à bêta stratégique de Mackenzie.

Actions

MDVD	FINB mondial de dividendes durables Mackenzie	MKC	FINB Diversification maximale Canada Mackenzie
MDVD.U	FINB mondial de dividendes durables Mackenzie (USD)	MEU	FINB Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie
MXU	FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie	MEE	FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie
MWD	FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie	MUS	FINB Diversification maximale États-Unis Mackenzie

3 Indiciels traditionnels

Aperçu

Les FNB passifs suivent un indice boursier donné et procurent une exposition au bêta du marché. Ils sont conçus de façon à reproduire le rendement de l'indice.

FNB Mackenzie

Les FNB indiciels traditionnels de Mackenzie offrent une exposition aux marchés pure, dans diverses catégories d'actif, en complément des stratégies actives et à bêta stratégique. Ils reposent sur des indices sous-jacents fournis par Solactive et China Securities Index Co., Ltd. Ils peuvent servir d'éléments de base pour la répartition de l'actif, l'élaboration d'un portefeuille et la planification des placements.

Élargissez votre portefeuille d'outils de placement grâce aux FNB indiciels traditionnels de Mackenzie

Actions

QCN	FINB Actions canadiennes Mackenzie
QCE	FINB Actions canadiennes grandes capitalisations Mackenzie
QCH	FINB Actions chinoises de type A CSI 300 Mackenzie
QRET	FINB d'immobilier des marchés développés Mackenzie
QINF	FINB mondial d'infrastructures Mackenzie
QDX	FINB Actions internationales Mackenzie
QDXH	FINB Actions internationales Mackenzie (couvert en \$ CA)
QUU	FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie
QUU.U	FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie parts \$ US
QAH	FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie (couvert en \$ CA)

Revenu fixe

QBB	FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie
QCB	FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie
QSB	FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie
QDXB	FINB Obligations totales Marchés développés ex Amérique du Nord Mackenzie (couvert en \$ CA)
QEBH	FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)
QEBL	FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie
QUB	FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)
QHY	FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)
QUIG	FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)
QTIP	FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)



Pourquoi investir chez Mackenzie

Placements Mackenzie est une entreprise canadienne gérée par des Canadiens depuis plus de 50 ans. Notre parcours à titre de gestionnaire d'actif mondial a débuté avec le travail de collaboration entre un client et un conseiller. Aujourd'hui, l'équipe Mackenzie offre des solutions et des conseils stratégiques par le biais de multiples solutions de placement allant du REEE au REER en passant par la planification successorale. Notre expertise d'envergure mondiale permet à des investisseurs comme vous de composer avec la réalité des nouveaux marchés et des marchés émergents, pour obtenir de meilleurs résultats de leurs placements.

Pour de plus amples renseignements au sujet des FNB Mackenzie, veuillez communiquer avec votre conseiller.

Les placements dans les fonds négociés en bourse peuvent donner lieu à des commissions, des frais de gestion, des frais de courtage et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds négociés en bourse ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire. Le contenu de ce document (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'assurer son exactitude et son intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

Données de la série d'indices TOBAM Maximum Diversification ©2019, TOBAM SAS. Tous droits réservés. « TOBAM » et « Diversification Ratio » sont des marques déposées et des marques de service de TOBAM SAS ou de ses filiales (« TOBAM ») et sont utilisées sous licence à certaines fins par Corporation Financière Mackenzie. La reproduction des données et des renseignements de TOBAM sous une quelconque forme est interdite, sauf accord écrit préalable de TOBAM SAS. Les fonds communs de Placements Mackenzie ne sont pas commandités, vendus ou promus par TOBAM et TOBAM n'émet aucune déclaration concernant l'opportunité d'investir dans ces fonds. TOBAM ne garantit en aucun cas l'exactitude ni l'exhaustivité des données ou renseignements et ne sera aucunement tenue responsable de toute erreur ou omission ou de tout résultat obtenu suite à l'utilisation de ces données ou renseignements. TOBAM NE FOURNIT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS TOUTE GARANTIE DE MARCHANDABILITÉ OU D'ADÉQUATION À UNE FIN PARTICULIÈRE.

CSI est titulaire des droits relatifs à l'indice CSI 300. « CSI 300® » est une marque de commerce de CSI. CSI ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité des données relatives à l'indice CSI 300. CSI ne saurait être responsable envers une personne quelconque à l'égard d'une erreur touchant l'indice CSI 300 ni n'a l'obligation d'aviser toute personne d'une erreur qui s'y trouve. CSI ne parraine pas le FINB Actions chinoises de type A CSI 300 Mackenzie, ne l'appuie pas, n'en fait pas la promotion et ne vend pas ses parts, et n'engage aucunement sa responsabilité à l'égard de ce FNB.

Solactive ne parraine pas les FNB Mackenzie, n'en fait pas la promotion et ne vend pas leurs parts, ne les appuie pas et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats pouvant découler de l'utilisation des indices, des marques de commerce ou quant au prix de l'indice à quelque moment que ce soit ou à tout autre égard. Solactive calcule et publie les indices Solactive. Elle fait de son mieux pour s'assurer que les calculs sont corrects. Exclusion faite de ses obligations envers les FNB Mackenzie, Solactive n'a aucunement l'obligation de signaler toute erreur pouvant s'être produite dans le calcul des indices à un tiers, ce qui comprend les investisseurs ou les intermédiaires financiers des FNB Mackenzie. Le fait que Solactive publie les indices Solactive et accorde des licences à leur égard ou à l'égard de toute marque de commerce connexe en vue de leur utilisation par les FNB Mackenzie ne constitue pas une recommandation de sa part concernant un placement dans les FNB Mackenzie ni ne constitue une garantie ou un avis de Solactive en ce qui concerne un placement dans ces FNB Mackenzie.

1339334 MK7590 09/20

FNB



MACKENZIE
Placements

Ensemble, c'est mieux.